

AR79



Famous Players Canadian Corporation Limited

Larry Kent, and "Pile ou Face", produced by Cinepix Inc. Both are Montreal-based companies.

Communications

We are doing everything possible to complete the presentation of all our dispositions of CATV systems and broadcasting stations for hearing by the Canadian Radio-Television Commission.

We are hopeful that in our next Interim Report to you, we will be able to give you a complete report on our communications position.

Sincerely,

President and Managing Director

August 19, 1970

Aux actionnaires

Les bénéfices pour les six premiers mois de 1970 furent de \$2,621,985 (36 cents par action) en comparaison de \$2,372,875 (33 cents par action) pour 1969. Les bénéfices nets pour 1970 comprennent un profit sur la vente d'immobilisations et de placements au montant de \$378,276. Durant 1970, en tenant compte de la politique du gouvernement fédéral, nos prix d'admission en général n'ont pas été augmentés. En même temps, nos cinémas ont éprouvé des majorations du coût d'exploitation. Vos administrateurs ont déclaré un dividende de 10 cents par action pour le deuxième trimestre de 1970, payable le 11 septembre prochain.

Cinémas

Deux récentes ouvertures ont marqué le programme d'expansion continue des cinémas de la compagnie. Le 12 août, le public cinérophile à Winnipeg a accueilli notre cinéma Garden City qui fait partie du nouveau centre d'achats Garden City, et à la même date, les gens de Windsor ont assisté à l'ouverture des cinémas I et II Devonshire au nouveau centre d'achats Devonshire Mall. Plus tôt, le 27 juillet, le cinéma Midtown faisant partie du nouveau centre d'achats Midtown Plaza à Saskatoon fut inauguré officiellement. La prochaine ouverture prévue d'un nouveau cinéma Famous aura lieu le 4 décembre comme partie de l'agrandissement du centre d'achats d'Oshawa, actuellement en construction.

Entre temps, les travaux de démolition sont presque

complétés sur le site de l'ancien théâtre Capitol à Ottawa où un hôtel-appartements et un complexe commercial comprenant un triple cinéma seront construits. En plus, le complexe North Star à Winnipeg progresse d'après les prévisions et une enquête préliminaire se poursuit pour considérer le développement de certaines de nos propriétés à Victoria, Vancouver, Calgary et Toronto.

Réalisation

Un film complété, un autre actuellement en réalisation et deux autres au stage de préparation représentent l'engagement courant de la compagnie comme co-financier avec la Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne pour des films canadiens à long métrage.

Le film, "Red", dirigé par Gilles Carle et réalisé par Onyx Films Inc. et Pierre Lamy de Montréal est maintenant présenté dans les cinémas du Québec, alors que "The Crowd Inside", réalisé par January One Films Limited de Toronto et dirigé par Albert Waxman est actuellement tourné à Toronto.

Les deux films au stage de préparation sont "The Dope Film" réalisé par Allan King Associates Canada Limited, dirigé par Allan King, et "Foxy Lady" réalisé et dirigé par Ivan Reitman, Toronto.

Entre temps la Compagnie prévoit de signer des contrats de production prochainement pour deux films, "Triple Bill" réalisé par Potterton Productions Inc. et dirigé par Larry Kent et "Pile ou Face" réalisé par Cinepix Inc. Ces deux compagnies sont situées à Montréal.

Communications

Nous faisons tout notre possible pour compléter la présentation de tous nos arrangements des systèmes CATV et des postes de diffusion pour soumission au Conseil de la Radio-Télévision Canadienne.

Nous espérons être en mesure dans notre prochain rapport intérimaire, de vous donner un rapport complet de notre position dans le domaine des communications.

Votre bien dévoué,

Président et directeur général

le 19 août, 1970



Famous Players Canadian Corporation Limited

interim report to shareholders for period ending July 4th 1970

Handwritten initials and a large blue circle.



Capitol Theatre Redevelopment, Ottawa

Famous Players Canadian Corporation Limited and Subsidiary Companies

Consolidated Financial Statements

Earnings

Theatre admissions (excluding amusement taxes),
CATV revenue, confection and equipment sales and other income

Operating expenses, cost of goods sold and administration

Operating profit before the undernoted items

Equity in net earnings of affiliated companies

Dividends received

Interest income

Profit on sale of fixed assets and investments

Profit on sale of securities

Deduct:

Depreciation

Share of profits to minority interests

Earnings before income taxes

Income taxes

Net profit (unaudited)

Shares outstanding

Earnings per share

Second Quarter

1970 1969

\$16,281,255 12,245,002

14,224,341 10,357,558

2,056,914 1,887,444

401,336 < 423,999

104,315 < 132,559

79,627 < 142,910

227,115 > -

- < 54,463

2,869,307 2,641,375

1,091,537 760,401

30,044 76,217

1,121,581 836,618

1,747,726 1,804,757

521,834 641,610

\$ 1,225,892 1,163,147

7,178,288 7,178,288

.17 .16

First Six Months

1970 1969

32,316,742 25,246,947

27,756,879 20,808,100

4,559,863 4,438,847

624,932 < 730,047

174,400 < 176,184

173,804 < 240,463

378,276 8,699

70,442 105,323

5,981,717 5,699,563

1,846,552 1,479,881

96,563 197,707

1,943,115 1,677,588

4,038,602 4,021,975

1,416,617 1,649,100

2,621,985 2,372,875

7,178,288 7,178,288

.36 .33

Source and Disposition of Funds

Source of Funds

Operations:

Net earnings

Depreciation

Less: Other items not involving funds

Increase in long term debt

Reduction of investment in affiliated companies

Issue of additional capital stock

Disposition of Funds

Additional investment in subsidiary companies

Additions to fixed assets

Increase in advances to affiliated companies

Prepayment for services

Increase in notes and mortgages receivable

Investment in Canadian film rights

Other items

Dividend paid

Decrease in working capital

\$ 1,225,892 1,163,147

1,114,332 760,401

2,340,224 1,923,548

308,563 (7,780)

2,031,661 1,931,328

587,213 (65,292)

56,800 268,039

- -

2,675,674 2,134,075

289,846 18,090

1,565,834 1,901,346

285,538 -

80,962 117,018

198,227 432,286

145,300 -

28,364 3,607

717,829 717,829

3,311,900 3,190,176

\$ 636,226 1,056,101

2,621,985 2,372,875

1,869,347 1,479,881

4,491,332 3,852,756

271,537 41,680

4,219,795 3,811,076

751,576 43,833

56,800 338,790

- 4,600,000

5,028,171 8,793,699

320,157 448,993

4,729,788 3,638,253

619,827 -

137,056 33,029

104,172 576,817

145,300 -

23,125 (151,687)

1,435,658 1,345,929

7,515,083 5,891,334

2,486,912 (2,902,365)

To the Shareholders

Earnings for the first six months of 1970 were \$2,621,985 (36 cents per share) as compared with \$2,372,875 (33 cents per share) for 1969. The net earnings for 1970 include a profit on sale of fixed assets and investments of \$378,276. During 1970, in keeping with the Federal Government's policy, our over-all admission price was not increased: at the same time our theatres have been experiencing increasing costs of operation.

Your Directors have declared a dividend of 10 cents per share for the second quarter of 1970, payable on September 11th next.

Theatres

Two recent openings highlighted the Company's continuing theatre expansion program. On August 12th, the film public in Winnipeg welcomed our Garden City Cinema as a highlight of the new Garden City Shopping Centre and on the same date shoppers in Windsor's new Devonshire Mall saw the opening of our Devonshire Cinemas I and II. Earlier on July 27th, the Midtown Cinema, part of the new Midtown Plaza in Saskatoon, was opened officially. Next scheduled opening of a new Famous theatre will be held December 4th as part of the extension to the Oshawa Shopping Centre, now under construction.

Meanwhile, demolition work is almost complete on the site of the old Capitol Theatre in Ottawa where a high-rise apartment hotel and commercial complex, embracing a triple-cinema, will take its place. In addition, the North Star complex in Winnipeg is progressing on schedule and preliminary investigation is proceeding as to redevelopment of certain of our properties in Victoria, Vancouver, Calgary and Toronto.

Production

One completed film, one currently in production and two more in pre-production stages represent the Company's current involvement as co-investor with the Canadian Film Development Corporation in Canadian feature films.

The completed film, "Red", directed by Gilles Carle and produced by Onyx Films Inc. and Pierre Lamy of Montreal is now showing in Quebec theatres, while "The Crowd Inside", produced by January One Films Limited of Toronto and directed by Albert Waxman, is being filmed in Toronto.

The two films in pre-production are "The Dope Film", produced by Allan King Associates Canada Limited, directed by Allan King, and "Foxy Lady", produced and directed by Ivan Reitman, Toronto.

Meanwhile the Company is expected to sign production agreements shortly for two more films, "Triple Bill", produced by Potterton Productions Inc. and directed by